

Vezetőségi jelentés

A KMRP II. Szervezet bemutatása

A KMRP II. Szervezet az alakuló közgyűlésen az Alapszabály elfogadásával és az operatív működésért felelős szerv, valamint a vezető tisztségviselők megválasztásával jött létre. A KMRP II. Szervezet alapító okiratát 2021. november 2-án írták alá és 01-05-0000162 nyilvántartási számon, változatlan elnevezéssel került bejegyezésre a Fővárosi Törvényszéknél.

A KMRP II. Szervezet az OTP Bank Nyrt. munkavállalói tulajdonosi érdekeltségének megteremtése céljából önkéntesen létrehozott, önkormányzattal és nyilvántartott résztvevőkkel rendelkező jogi személy, amelynek célja az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott részvények megvásárlása és tartása (a tagi részesedések tartós vagyonkezelésbe adása útján), továbbá az OTP Bank Nyrt. egy jelentősebb részvényesi körének és munkavállalóinak személyi egybeesése következtében a tulajdonosi és elkötelezett munkavállalói szemlélet ötvözése az OTP Bank Nyrt. hosszú távú eredményes működésének elősegítése érdekében.

Az éves beszámoló fordulónapján a KMRP Szervezet Résztvevőinek száma: 1.228 fő. A kezdeti 1.249 fő tagszámból 3 fő elhunyt (örököseik tagsági jogviszonyba nem kerülnek, de a váromány tekintetében örökösnek minősülnek), valamint 18 fő értékesítette teljes részesedési csomagját, más tagoknak).

A KMRP II. Szervezet székhelye 1131 Budapest, Babér u. 7.

A KMRP II. Szervezet vagyoni helyzete

A KMRP II. Szervezet által alakuláskor megszerzett részvények száma 6,6 millió darab OTP törzsrészvény volt. 2023. évben és 2025. évben a KMRP II. Szervezet a kuratórium döntése alapján - a likviditási tartalékon felüli szabad pénzeszközökből - további 160.400 db, valamint 101.500 db OTP részvényt vásárolt a tőzsdén. A KMRP II. Szervezet birtokában így 2025. december 31-én mintegy 6,8 millió darab OTP részvény volt, melyek piaci értéke 239.848 millió forint. A KMRP II. Szervezet likvid eszközeinek értékét 2025. évben növelte a részvények után kapott 6,8 milliárd forint összegű osztalékbevétele és az OTP Banktól kapott 2,5 milliárd forint összegű támogatás, valamint az MNB egyhetes diszkont kötvény és lekötött betétek kamatai (563 millió forint), és a befektetési céllal vásárolt Magyar Államkötvény kamata (115,6 millió forint), valamint csökkentette a kötvények után kifizetett kupon (4,5 milliárd forint), garanciadíj (730 millió forint) és a működési költségek, amelynek hatásaként 2025. december 31-én a likviditási tartalék 12,2 milliárd forintra növekedett. A KMRP II. Szervezet által 2021. decemberben vásárolt 4,1 milliárd forint könyv szerinti értékű, tíz éves futamidejű, forint magyar állampapír továbbra is a KMRP II. Szervezet birtokában van, a piaci értéke 2025. december 31-én mintegy 3,9 milliárd forint. A likviditási tartalék e feletti része - hasonlóan az előző évhez - rövid futamidejű pénzeszközökbe került befektetésre, 2025. évben MNB egyhetes diszkont kötvénybe, esetenként pedig lekötött betétbe.

2025. év végén a mérleg fordulónapon a részvények árfolyama 35.100 Ft/db volt, amely az előző év végi 21.690 Ft/db-hoz képest jelentős emelkedést mutat. A mérlegkészítés időpontjában, 2026. április 20-án a részvényárfolyam 43.890 forint/db volt.

A KMRP II. Szervezet 10 éves futamidejének lejártá előtt a KMRP II. Szervezet fizetőképességét közvetlenül nem befolyásolja az OTP részvényárfolyamának rövid távú ingadozása, mivel a kibocsátott kötvény tőketörlesztése a 10 éves futamidő végén esedékes.

A KMRP II. Szervezet likviditási helyzete

A KMRP Szervezet bevételeit nagyrészt a birtokában lévő OTP részvények után kapott osztalékbevételek, az OTP Banktól kapható támogatás, valamint a likviditási tartalékot képező értékpapírok kamatai adják, melyek fedezetül szolgálnak a felmerülő fizetési kötelezettségekre (főként: a kötvény kupon és a garanciadíj). Amennyiben az adott évben a KMRP Szervezet bevételei nem fedeznék a fizetési kötelezettségeit, a KMRP elsősorban az Alapszabálya szerint megképzett Likviditási tartalékból fedezi a ráfordításait.

2025. júliusában kifizetésre került a 100 milliárd forint névértékű kötvény után fizetendő 4,5 milliárd forint kupon, decemberben pedig 730 millió forint garancia- és állami kezességvállalási díj.

A KMRP II. Szervezet 2026. márciusában a tőzsdén 26.300 db OTP részvényt vásárolt, 36.180 Ft/db átlagáron, így a Szervezet birtokában a mérlegkészítés időpontjában 6,86 millió db részvény volt.

Az OTP Bank Nyrt. Igazgatóságának javaslata alapján, 2026. április 17-én az OTP Bank Nyrt. közgyűlése 1.071,43 Ft részvényenkénti osztalékfizetésről döntött a 2025. év vonatkozásában, ez alapján a KMRP Szervezet a birtokában lévő mintegy 6,86 millió db részvény után várhatóan 7,3 milliárd Ft osztalékbevételekre tesz szert a 2026. évben. Az osztalékfizetés elfogadása alapján további 2,5 milliárd forint támogatást nyújt az OTP Bank Nyrt. a KMRP szervezet részére.

A 2025. december 31-én a részvények után kapott osztalékbevételek, az OTP Banktól kapott támogatás, a kötvények után kifizetett kupon és garanciadíj, valamint a felmerült működési költségek kifizetése után fennmaradó likviditási tartalék összege 12,2 milliárd forint volt.

A KMRP II. Szervezet számviteli eredménye

A KMRP II. Szervezet számviteli eredménye 2025-ben 4,882 milliárd forint pozitív eredmény volt, amely részben a pénzügyi műveletek mindösszesen 3,2 milliárd forint pozitív összege (fontosabb tételek: az osztalékbevételek közel 6,8 milliárd forinttal, a kibocsátott kötvények kamatráfordítása 4,5 milliárd forinttal, valamint az aktívák és a passzívák között nyilvántartott (azaz a likvid eszközökben, illetve a befektetési céllal tartott, és a kibocsátott) értékpapír állományon elszámolt kamat és árfolyam eredmény együttesen mintegy 0,9 milliárd forinttal), valamint az üzemi (üzleti) tevékenység 1,7 milliárd forint eredményrealizálásának a hatása.

Ez utóbbi eredménykategóriában szereplő legjelentősebb tételek: az ebben az időszakban a KMRP II. Szervezetben elszámolt, 2,5 milliárd forint egyéb bevétel, amely az OTP Bank Nyrt.-től kapott, az Alapszabályban meghatározott támogatás, valamint a kibocsátott kötvények után felmerülő garanciadíj, amely 0,7 milliárd forint költséget jelentett 2025. évben.

A KMRP I Szervezet saját tőkéje 2025. december 31-én 150,6 milliárd forint volt, amely az előző évi 54,5 milliárdos saját tőkével szemben - a részvény árfolyam emelkedésének hatásaként (valós értékelési tartaléka) - jelentősen megnövekedett.

Budapest, 2026. április 24.

.....
a KMRP II. Szervezet vezetője
(képviselője)